

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2009

NIF  
V85674323  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptor  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Banco Santander

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Permuta Financiera  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312980008	07/04/2009 3.714	66.988,07 248.793.691,98 66,99%	100.000,00 371.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 23/04/2014 100,817045 Bruto 79,645466 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf BBB-sf	Aaa n.c.
Serie B ES0312980016	07/04/2009 78	100.000,00 7.800.000,00 100,00%	100.000,00 7.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0020% 23/04/2014 250,500000 Bruto 197,895000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf n.c.	A1 n.c.
Serie C ES0312980024	07/04/2009 51	100.000,00 5.100.000,00 100,00%	100.000,00 5.100.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5020% 23/04/2014 375,500000 Bruto 296,645000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf n.c.	Baa2 n.c.
Serie D ES0312980032	07/04/2009 57	100.000,00 5.700.000,00 100,00%	100.000,00 5.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3020% 23/04/2014 575,500000 Bruto 454,645000 Neto	23/07/2051 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 n.c.	Ba3 n.c.
Total		267.393.691,98 390.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	03/05/2019	07/11/2018	05/06/2018	25/01/2018	30/09/2017	19/06/2017	18/03/2017	25/12/2016	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	Años	13,01	11,76	11,01	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	23/01/2027	23/10/2025	23/01/2025	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	23/07/2031	23/01/2028	23/07/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	23/07/2035	23/01/2032	23/04/2029	23/01/2027	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/01/2024	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/10/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,75	8,25	7,75	7,25	6,75

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	93,04%	248.793.691,98	15,40%	95,23%	371.400.000,00	6,72%
Serie B	2,92%	7.800.000,00	12,48%	2,00%	7.800.000,00	4,72%
Serie C	1,91%	5.100.000,00	10,57%	1,31%	5.100.000,00	3,41%
Serie D	2,13%	5.700.000,00	8,44%	1,46%	5.700.000,00	1,95%
Emisión de Bonos		267.393.691,98			390.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,44%	22.556.856,98		1,95%	7.605.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.131.517,56	0,300%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	254.865,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	55.320,62		
Disponibles			
Préstamo Subordinado L/P	22.815.000,00	1,800%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	56.933,53		
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
03/04/2009

NIF  
V85674323

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Entidad Suscriptora  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Banco Santander

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Permuta Financiera  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Audidores Fondo  
Deloitte

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		6.341	6.905
Principal			
Pendiente vencimiento		264.907.588,29	390.048.739,32
Medio		41.776,94	56.487,87
Mínimo		0,00	1.353,75
Máximo		601.860,05	650.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,56%	4,91%
Mínimo		0,96%	2,69%
Máximo		3,01%	6,86%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		167	218
Mínimo		04/03/2016	31/12/2011
Máximo		15/10/2047	15/10/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		17,25%	14,40%
Plan Estatal VPO 1998-2001		25,85%	29,37%
Plan Estatal VPO 2002-2005		56,91%	56,23%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,30%	0,26%	0,24%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,78%	3,49%	3,04%	2,89%	2,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,96%	3,36%
Aragón	0,31%	0,26%
Asturias	0,54%	0,40%
Canarias	0,60%	0,49%
Cantabria	0,17%	0,13%
Castilla y León	1,00%	0,76%
Castilla-La Mancha	5,39%	4,96%
Cataluña	2,31%	2,15%
Comunidad Valenciana	76,35%	78,82%
Extremadura	0,04%	0,10%
Galicia	0,74%	0,58%
Islas Baleares	1,42%	1,09%
La Rioja	0,01%	0,01%
Madrid	2,33%	2,08%
Murcia	4,68%	4,68%
Navarra		0,02%
País Vasco	0,14%	0,11%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	236	43.862,37	12.216,72	0,00	56.079,09	12,03	10.437.352,00	10.493.431,09	53,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	27.963,21	9.122,14	0,00	37.085,35	7,96	3.164.448,94	3.201.534,29	16,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	18.431,53	6.217,55	0,00	24.649,08	5,29	1.687.936,61	1.712.585,69	8,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	29.580,01	9.778,10	0,00	39.358,11	8,44	1.488.380,21	1.527.738,32	7,79
De > 6 a ≤ 12 Meses	8	20.349,61	5.996,92	0,00	26.346,53	5,65	461.405,47	487.752,00	2,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	22.140,79	10.866,72	0,00	33.007,51	7,08	536.255,26	569.262,77	2,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	61.166,17	28.773,35	0,00	89.939,52	19,30	767.338,47	857.277,99	4,37
De ≥ 24 Meses	13	108.570,82	51.091,51	0,00	159.662,33	34,25	610.585,37	770.247,70	3,93
Subtotal	370	332.064,51	134.063,01	0,00	466.127,52	100,00	19.153.702,33	19.619.829,85	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>									
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	63.737,72	2.297,80	0,00	66.035,52	100,00	0,00	66.035,52	100,00
Subtotal	1	63.737,72	2.297,80	0,00	66.035,52	100,00	0,00	66.035,52	100,00
<b>Total</b>	<b>371</b>	<b>395.802,23</b>	<b>136.360,81</b>	<b>0,00</b>	<b>532.163,04</b>		<b>19.153.702,33</b>	<b>19.685.865,37</b>	